


RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 8, numéro 9

16 mai 2014

AU 31 JANVIER 2014
Faits saillants de janvier 2014

- ❑ En janvier, les revenus budgétaires totalisent 5,5 milliards de dollars, soit une baisse de 236 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,1 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars.
- ❑ Les dépenses de programmes s'établissent à 5,2 milliards de dollars, soit une hausse de 124 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- ❑ Le service de la dette se chiffre à 692 millions de dollars, soit une hausse de 46 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- ❑ Les opérations budgétaires consolidées affichent un déficit de 160 millions de dollars pour janvier 2014, comparativement à un surplus de 200 millions de dollars pour janvier 2013.
- ❑ Compte tenu du versement de 142 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 302 millions de dollars pour janvier 2014.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 janvier 2014, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 2,3 milliards de dollars.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
 (en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Janvier		Avril à janvier			Situation au 20 février 2014	
	2013	2014	2012-2013	2013-2014	Variation %	2013-2014	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES							
Revenus autonomes	4 244	4 073	42 898 ⁽¹⁾	43 494	1,4	53 148	2,5
Transferts fédéraux	1 495	1 430	12 680	13 830	9,1	16 669	6,1
Total	5 739	5 503	55 578	57 324	3,1	69 817	3,3
DÉPENSES BUDGÉTAIRES							
Dépenses de programmes	- 5 066	- 5 190	- 51 168	- 53 241	4,1	- 63 825	2,5
Service de la dette	- 646	- 692	- 6 459	- 7 024	8,7	- 8 510	9,6
Total	- 5 712	- 5 882	- 57 627	- 60 265	4,6	- 72 335	3,3
ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	144	98	873	823	—	220	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 25	- 21	- 185	- 207	—	- 77	—
Fonds des générations	125	142	754	895	—	1 072	—
Total	244	219	1 442	1 511	—	1 215	—
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	- 71	—	- 1 876	—	—	—	—
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	- 125	—
SURPLUS (DÉFICIT) AUX FINS DES COMPTES PUBLICS	200	- 160	- 2 483	- 1 430	—	- 1 428	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 125	- 142	- 754	- 895	—	- 1 072	—
Exclusion – Perte exceptionnelle ⁽³⁾	71	—	1 876	—	—	—	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	146	- 302	- 1 361	- 2 325	—	- 2 500	—

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 876 M\$ découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013, établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

(3) Comme cet événement est ponctuel et indépendant de la gestion des opérations courantes du gouvernement, la Loi sur l'équilibre budgétaire, telle que modifiée le 14 juin 2013, exclut du solde budgétaire la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.



RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

RÉSULTATS CUMULATIFS AU 31 janvier 2014

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril 2013 à janvier 2014, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 2,3 milliards de dollars.

Revenus budgétaires

- Du 1^{er} avril 2013 au 31 janvier 2014, les revenus budgétaires totalisent 57,3 milliards de dollars, soit 1,7 milliard de dollars de plus qu'au 31 janvier 2013.
 - Les revenus autonomes atteignent 43,5 milliards de dollars, soit 596 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.
 - Les transferts fédéraux se chiffrent à 13,8 milliards de dollars, soit 1 150 millions de dollars de plus qu'au 31 janvier 2013. Ils tiennent compte d'un montant de 864 millions de dollars provenant du versement par le gouvernement fédéral d'une somme de 1 467 millions de dollars¹ correspondant à la deuxième portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale sur les produits et services (TPS).

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 60,3 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 2,6 milliards de dollars, soit de 4,6 %, par rapport à l'an dernier.

Pour les dix premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 2 073 millions de dollars, soit de 4,1 %, pour atteindre 53,2 milliards de dollars. Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (1 023 millions de dollars) et Éducation et culture (675 millions de dollars).

Le service de la dette s'élève à 7,0 milliards de dollars, soit une hausse de 565 millions de dollars ou de 8,7 % par rapport à l'an dernier.

¹

La comptabilisation des revenus de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente se fait conformément aux normes comptables du secteur public et en tenant compte des conditions prévues à l'entente. Ces conditions comprennent la mise en œuvre de l'harmonisation de la TVQ à la TPS le 1^{er} janvier 2013, ainsi que la mise en œuvre d'un mécanisme de paiement et de remboursement des taxes par les gouvernements et certains de leurs mandataires à compter du 1^{er} avril 2013. De plus, la comptabilisation des revenus doit se faire au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Ainsi, comme indiqué à la page C.24 du *Plan budgétaire 2012-2013*, le premier versement de 733 M\$ a été comptabilisé au cours des trois derniers mois de l'année 2012-2013, au même rythme que les dépenses du service de la dette. Le second versement, soit un montant de 1 467 M\$, est quant à lui réparti tout au long de l'année 2013-2014, soit au même rythme que les dépenses correspondantes du service de la dette et du Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), à raison de 122 M\$ par mois.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Entités consolidées

- Au 31 janvier 2014 les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1 511 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
- un excédent de 823 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
 - des revenus de 895 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
 - un déficit de 207 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

Besoins financiers nets

- Au 31 janvier 2014, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 4,8 milliards de dollars, soit 929 millions de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Janvier			Avril à janvier		
	2013	2014	Variation	2012-2013	2013-2014	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 244	4 073	- 171	42 898 ⁽¹⁾	43 494	596
Transferts fédéraux	1 495	1 430	- 65	12 680	13 830	1 150
Total	5 739	5 503	- 236	55 578	57 324	1 746
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 5 066	- 5 190	- 124	- 51 168	- 53 241	- 2 073
Service de la dette	- 646	- 692	- 46	- 6 459	- 7 024	- 565
Total	- 5 712	- 5 882	- 170	- 57 627	- 60 265	- 2 638
ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽²⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	144	96	- 46	873	823	- 50
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 25	- 21	4	- 185	- 207	- 22
Fonds des générations	125	142	17	754	895	141
Total	244	219	- 25	1 442	1 511	69
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	- 71	—	71	- 1 876	—	1 876
SURPLUS (DÉFICIT)	200	- 180	- 360	- 2 483	- 1 430	1 053
Besoins non budgétaires consolidés	1 717	2 987	1 270	- 3 246	- 3 370	- 124
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	1 917	2 827	910	- 5 729	- 4 800	929

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 876 M\$ découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Janvier			Avril à janvier		
	2013	2014	Variation %	2012-2013	2013-2014	Variation %
Revenus par source						
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 478	1 559	5,5	15 813	16 326	3,2
Cotisations au Fonds des services de santé	620	581	- 6,3	5 499	5 674	3,2
Impôts des sociétés	342	119	- 65,2	2 821	2 083	- 26,2
Taxes à la consommation	932	855	- 8,3	13 231	13 924	5,2
Autres sources	111	128	15,3	1 542	1 360	- 11,8
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	3 483	3 242	- 6,9	38 906	39 367	1,2
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	761	831	9,2	3 992 ⁽¹⁾	4 127	3,4
Total des revenus autonomes	4 244	4 073	- 4,0	42 898	43 494	1,4
Transferts fédéraux						
Péréquation	616	653	6,0	6 159	6 528	6,0
Paiement de protection	30	—	—	302	—	—
Transferts pour la santé	394	454	15,2	3 976	4 375	10,0
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	121	129	6,6	1 236	1 277	3,3
Autres programmes	90	108	20,0	763	786	3,0
Sous-total	1 251	1 344	7,4	12 436	12 966	4,3
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	244	86	- 64,8	244	864 ⁽²⁾	254,1
Total des transferts fédéraux	1 495	1 430	- 4,3	12 680	13 830	9,1
REVENUS BUDGÉTAIRES	5 739	5 503	- 4,1	55 578	57 324	3,1

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 876 M\$ découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.

(2) À ce montant s'ajoute une somme de 358 M\$ affectée au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), laquelle fait partie du résultat des entités consolidées, portant ainsi le total de la compensation à 1 222 M\$ pour la période d'avril 2013 à janvier 2014. La comptabilisation des revenus de la compensation fédérale s'est faite en deux versements, le premier versement de 733 M\$ a été comptabilisé au cours des trois derniers mois de l'année 2012-2013, alors que le second versement de 1 467 M\$ est quant à lui réparti tout au long de l'année 2013-2014.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Janvier			Avril à janvier		
	2013	2014	Variation %	2012-2013	2013-2014	Variation %
Dépenses par mission						
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 364	2 456	3,9	24 656	25 679	4,1
Éducation et culture	1 456	1 527	4,9	13 860	14 535	4,9
Économie et environnement	416	345	- 17,1	4 241	4 467	5,3
Soutien aux personnes et aux familles	501	519	3,6	5 166	5 254	1,7
Gouvernement et justice	329	343	4,3	3 245	3 306	1,9
Total des dépenses de programmes	5 066	5 190	2,4	51 168	53 241	4,1
Service de la dette	646	692	7,1	6 459	7 024	8,7
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	5 712	5 882	3,0	57 627	60 265	4,6

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Janvier 2014								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽¹⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽²⁾	Total
REVENUS	927	142	39	766	1 808	—	3 682	- 1 787	1 895
DÉPENSES									
Dépenses	- 646	—	- 39	- 766	- 1 724	- 21	- 3 196	1 690	- 1 506
Service de la dette	- 179	—	—	—	- 68	—	- 267	97	- 170
TOTAL	- 825	—	- 39	- 766	- 1 812	- 21	- 3 463	1 787	- 1 676
RÉSULTATS	102	142	—	—	- 4	- 21	219	—	219

	Avril à janvier 2014								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽¹⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽²⁾	Total
REVENUS	8 904	895	557	5 058	18 923	—	34 337	- 18 478	15 859
DÉPENSES									
Dépenses	- 6 705	—	- 557	- 5 058	- 17 730	- 207	- 30 257	17 568	- 12 689
Service de la dette	- 1 634	—	—	—	- 935	—	- 2 569	910	- 1 659
TOTAL	- 8 339	—	- 557	- 5 058	- 18 665	- 207	- 32 826	18 478	- 14 348
RÉSULTATS	565	895	—	—	258	- 207	1 511	—	1 511

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.

(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances au 418 528-5698.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca